Pour le besoin de l'analyse de son patrimoine, la SARL « SOMACO » vous communique son bilan au 31/12/2022 :

Actif	Net	Passif	Net
Frais préliminaires	30 000	Capital social	2 000 000
Fonds commercial	270 000	Primes d'émission	112 500
Terrains	750 000	Réserves légales	210 000
Constructions	600 000	Autres réserves	112 500
Installations techniques	450 000	Résultat net de l'exercice	380 000
Matériel de transport	300 000	Emprunts obligataires	675 000
Autres créances financières	150 000	Autres dettes de financement	450 000
Titres de participation	225 000	Provisions pour risques et charges	150 000
Matières premières	375 000	Fournisseurs et comptes rattachés	270 000
Produits finis	525 000	Autres créanciers	300 000
Clients et comptes rattachés	70 000	Crédits d'escompte	105 000
Autres débiteurs	210 000		
Titres et valeurs de placement	300 000		
Banques (SD)	487 500		
Caisses	22 500		
Total actif	**4 765 000**	**Total passif**	**4 765 000**

Autres informations :

* La valeur réelle du fonds commercial est de 400 000 DH ; la valeur comptable des terrains ne représente que la moitié de leur valeur réelle ; la valeur comptable des installations techniques représente le double de leur valeur réelle.

* 30 000 DH des créances financières sont à encaisser dans 6 mois.

* Le stock outil représente 25 % des matières premières et 15 % des produits finis.

* 20 % des autres débiteurs sont encaissables dans 15 mois ; 60 % des TVP sont facilement vendables.

* L'AGO a décidé de répartir le résultat ainsi : autres réserves 140 000 DH ; dividendes 180 000 DH ; report à nouveau 60 000 DH.

* 20 % des autres dettes de financement sont à rembourser dans 6 mois ; 40 % des provisions pour risques et charges ne sont pas fondées.

Taux de l'IS : 20 %

Travail à faire

1. Présenter le tableau des redressements et reclassements (retraitements).

2. Présenter le bilan financier condensé en valeurs absolues et en pourcentage.

3. Calculer et interpréter le fonds de roulement liquidité (financier).